

MEMORIA
ANUAL

N

O

→

N

ÍNDICE

I. NUESTRA COOPERATIVA	7
• CARTA DEL PRESIDENTE	
• MISIÓN Y VISIÓN	
• NUESTROS REGULADORES Y FISCALIZADORES	
• PRINCIPALES HITOS DEL AÑO	
• GOBIERNO CORPORATIVO	
• ADMINISTRACIÓN CENTRAL	
II. NUESTRAS CIFRAS	17
III. INFORME DE GESTIÓN	21
IV. SOCIOS Y CLIENTES	27
V. ESTADOS FINANCIEROS	33

COOPERATIVA
PARA EL **DESARROLLO**
financoop

I. NUESTRA COOPERATIVA

MEMORIA ANUAL

CARTA DEL PRESIDENTE



Estimados socios:

En 2012 nuestra cooperativa cumplió 6 años completos de funcionamiento, manteniendo su constante ritmo de progreso al servicio de sus asociados.

Para nuestro país sin duda 2012 fue un año complejo, tanto por los movimientos sociales y estudiantiles manifestados al margen de los canales institucionales, como por el impacto de los fenómenos financieros internacionales. Afortunadamente, Chile ha sufrido menos la repercusión de la crisis mundial. Se ha logrado controlar la inflación y ha habido un aumento del empleo, aunque las desigualdades sociales permanecen.

En 2011 el Consejo de Administración de FINANCOOP había aprobado un Plan Estratégico para el período 2012-2015, por lo que se dio inicio a su puesta en marcha.

Al finalizar el año el número de socios de la cooperativa había aumentado en un 19%, llegando a los 30.830 de los cuales 28.451 son personas naturales y 2.379 son micro y pequeños empresarios. El saldo anual de recursos facilitados a esos socios aumentó también en un 22%, alcanzando los mm\$14.861. El resultado del ejercicio arroja también un remanente acorde con las expectativas del Plan.

Hemos querido este año ocuparnos especialmente de medir mejor el impacto social de nuestra actividad. En el texto de esta Memoria ustedes encontrarán un análisis del destino de nuestros créditos, que en el balance mismo aparecen – por normativa existente - como “créditos de consumo”, pero que en la realidad misma no son consumo propiamente tal, sino que se destinan a pequeñas inversiones, mejoramiento de viviendas, gastos en educación y salud, apoyo familiar, etc. En el futuro perfeccionaremos este análisis o medición de impacto social.

En la Junta General de Socios de Abril de 2012 se modificaron los Estatutos Sociales, principalmente para fortalecer la estructura del Consejo de Administración, ya que el crecimiento de la cooperativa ha hecho más compleja su conducción, lo que exige las capacidades directivas correspondientes.

Fue muy positivo también durante el año intensificar nuestras relaciones con la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito, para coordinar acciones de colaboración para el perfeccionamiento de una reforma de la Ley de Cooperativas, de iniciativa gubernamental. Tales actividades dieron forma a la organización de una MESA COOPERATIVA, la que pudo organizar un Congreso Nacional Cooperativo en la sede del Parlamento Nacional, donde el Presidente de Financoop tuvo oportunidad de representar y exponer los desafíos y expectativas de todo el movimiento.

En Octubre se recibieron del Departamento de Cooperativas algunas observaciones a las elecciones efectuadas en la Junta Anual de Abril. Después de diversas consultas con el mismo Depto., donde se encontró plena comprensión, se realizaron modificaciones transitorias a la composición del Consejo, y luego, de acuerdo a las normas respectivas de la Ley de Cooperativas, se procedió a designaciones transitorias, las que quedaron oficializadas hasta la asamblea de socios 2013.

De acuerdo a lo anterior, este año corresponderá designar a los Consejeros titulares y suplentes del Estamento A y del Estamento B. Terminan sus respectivos períodos los consejeros Señores Oscar Carmona y Domingo Ortega del Estamento A, y el consejero Señor Sergio Fernández del Estamento B. Agradecemos mucho el trabajo y colaboración de todos los miembros del Consejo.

La Junta de Vigilancia presidida por el socio Señor César Dios ha cumplido cabalmente su cometido durante el año. Asimismo los auditores designados en la Junta anterior Sres. Jeria, Martínez y Asociados, han realizado su encargo profesional con amplia colaboración de nuestro personal, cuyo trabajo es digno de destacarse ampliamente. Finalmente, permítanme un mensaje más personal: Quiero expresar mi satisfacción por haber podido participar en la fundación de esta cooperativa en 2006, y haberla presidido durante sus primeros seis años de exitoso funcionamiento. El esfuerzo ha sido de muchos pero alguien tenía que encabezarlo. Agradezco a todos los que me han apoyado durante esta hermosa tarea.

Sergio Fernández Aguayo
Presidente
Consejo de Administración

VISIÓN Y MISIÓN

QUIÉNES SOMOS

Cooperativa para el Desarrollo Financoop nace en el año 2006 como un proyecto cuyo objetivo principal es entregar servicios financieros a personas que tienen restricciones en el sistema financiero tradicional. En estos 6 años de existencia institucional ya estamos presentes en 7 ciudades del país y contamos con 109 colaboradores quienes hacen posible una atención distinta y personalizada a cada socio.

Luego de poco andar, la cooperativa implementó una política de diversificación de cartera y de atomización de operaciones, lo que nos permite mantener productos de crédito para funcionarios de empresas públicas y privadas a través de descuento por planilla, entregar líneas de financiamiento a micro y pequeños empresarios, financiamiento de pensionados y productos para pequeños inversionistas y ahorrantes.

En esta etapa de desarrollo nos hemos volcado fuertemente a crear las bases de un desarrollo sustentable y de largo plazo. Se han puesto en marcha diversas iniciativas tendientes a mejorar nuestros sistemas de soporte operativos, innovar en los canales de venta y productos, implementar políticas de desarrollo organizacional y normas prudenciales.

Esta visión de una institución moderna y que preste más y mejores servicios a sus asociados se ha plasmado en un plan de desarrollo estratégico para el período 2012-2015.

Creemos firmemente que los cimientos sólidos que estamos construyendo nos permitirán aportar al desarrollo de una economía social. Creemos firmemente en la asociatividad y desde ahí construimos nuestra institución. Privilegiamos los convenios de colaboración a las operaciones individuales. Esta dimensión del hacer, obliga a la institución a crear, detectar, implementar y transferir propuestas de valor que se traducen en mejores precios, beneficios, acceso a financiamiento, y fortalecimiento de las instituciones con quienes colaboramos, entre otras cosas.

NUESTRA MISIÓN

Entregar servicios eficientes y rentables para clientes y socios, basados en relaciones de confianza y cooperación formales, utilizando tecnología y procesos que permitan acercarnos a nuestros socios y clientes en forma masiva y con alcance nacional, integrando las propuestas de valor de las distintas asociaciones para ser traspasadas a los asociados.

NUESTRA VISIÓN

Ser una cooperativa de ahorro y crédito líder en servicios financieros con un nivel de rentabilidad atractivo, que se encuentre presente y accesible a sus clientes y cooperados en la solución de necesidades financieras.

NUESTROS REGULADORES Y FISCALIZADORES

La cooperativa se encuentra regulada por las normas del Banco Central a través de Compendio de Normas Financieras, por la Ley General de Cooperativas y su reglamento y por normas accesorias relacionadas a operaciones financieras, especialmente las que dicen relación con operaciones crediticias.

En esta línea, Financoop cuenta con certificación de funcionario ante la Unidad de Análisis Financiero (UAF) y ha implementado normas prudenciales sobre lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

Durante 2012 la cooperativa inició la implementación, a través de una asesoría especializada de la normativa Sernac Financiero.

Finalmente el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía efectúa la supervisión de las normas prudenciales y contables a través de trabajos in situ y extra situ, debiendo la cooperativa reportar mensualmente información sobre el estado de liquidez, posición financiera y de riesgo, de carácter societario y contables.

PRINCIPALES HITOS DEL AÑO

Acuerdo de colaboración CUPEMCHI - Financoop

Se puso en marcha en conjunto con la Central de Pensionados y Montepiados de Chile (CUPEMCHI) un convenio de colaboración que permitirá dar acceso a financiamiento a los pensionados del sistema antiguo de pensiones, entregar apoyo a las actividades que se efectúen con los pensionados y a difundir el valioso trabajo que la central efectúa con la tercera edad.

Certificados de Fianza Técnica

Junto con la sociedad de garantía recíproca Confianza S.A. se ha implementado un producto dirigido a pequeños y medianos empresarios que requieren de una boleta de garantía para participar en licitaciones del sector público. Financoop fue la primera cooperativa de ahorro y crédito del país en implementar este tipo de productos.

Extensión de convenio de colaboración Sermecoop – Financoop

Durante 2012 ambas cooperativas, la primera de servicios médicos, han ampliado el ámbito de acción comercial que inicialmente se circunscribía exclusivamente a los trabajadores de SODIMAC para cerrar el año con más de 17.000 empleados con disponibilidad de atención médica y financiamiento de copagos.

Ranking de cooperativas de América Latina y el Caribe

La Confederación Alemana de Cooperativas (DGRV) publicó en septiembre su ranking de cooperativas. En el que Financoop aparece por primera vez, ubicándose en el lugar 206.

GOBIERNO CORPORATIVO

Estamentos de Socios

Financoop tiene una estructura societaria de estamentos. Dichos estamentos tienen representación diferente en el Consejo de Administración. La idea que subyace bajo este esquema, no tradicional en Chile, es que los intereses de los distintos actores se encuentren representados en el directorio. Es así que el estamento A (deudores netos) está constituido principalmente por usuarios de créditos. El estamento B (ahorrantes netos), representa a los socios inversionistas de la cooperativa, quienes colocaron el capital inicial de Financoop para que esta pudiera iniciar su funcionamiento. El estamento C, representa al socio fundador que en este caso es Inversiones Norte Sur.

La legislación chilena no permite que un socio tenga una participación mayor al 10% del capital de una cooperativa.

La estructura al 31 de diciembre de 2012 muestra lo siguiente:

<u>Estamento</u>	<u>% part. s/capital</u>	<u>N° de socios</u>
A	46,54%	30.811
B	43,59%	18
C	9,87%	1
Totales		30.830

Consejo de Administración

El Consejo de Administración (CAD) es responsable de la supervisión y control de la administración y está compuesto por 5 miembros. En reforma de estatutos de abril de 2012, se aumentó la cantidad de directores a 7, uno del estamento A y otro del estamento B que serán elegidos en 2013. La estructura del directorio a diciembre de 2012 es la siguiente:

<u>Función</u>	<u>Nombre</u>	<u>Estamento</u>	<u>Profesión</u>
Presidente	Sergio Fernández Aguayo	B	Abogado
1er Vicepresidente	Juan Edmundo Pulido M.	A	Ingeniero Comercial
2do Vice Presidente	Roberto Barraza M.	C	Ingeniero Metalúrgico
Secretario	Domingo Ortega P.	A	Contador Público Auditor
Consejero	José Ruiz P.	C	Ingeniero Civil Industrial
Consejero	Oscar Carmona L.	A	Profesor de Estado

ADMINISTRACIÓN CENTRAL

Comités en Funcionamiento

El Directorio mantiene en funcionamiento los siguientes comités asesores:

Comité Ejecutivo

Participantes

- Presidente
- 1er Vicepresidente
- Gerente General

Objetivo

Revisar la gestión de la cooperativa y ejercer las facultades asignadas a este comité entre sesiones de Consejo.

Comité de Crédito

Participantes

- Consejero
- Gerente General
- Gerente de Riesgo (derecho a voz)

Objetivo

Analizar, aprobar o rechazar las operaciones de crédito que por matriz de atribuciones deben ser revisadas por este comité.

Comité de Inversiones y Finanzas (CIF)

Participantes

- 1er Vicepresidente
- Gerente General
- Gerente de Finanzas

Objetivo

Dar seguimiento a la política de liquidez aprobada por el Consejo, así como mantener las inversiones financieras de la cooperativa dentro de las normas definidas.

La administración mantiene los siguientes comités:

- Comité de Negocios y Riesgo
- Comité de Soporte y Operaciones

Junta de Vigilancia

Este organismo elegido en asamblea general, es la encargada de analizar la contabilidad, el inventario y balances, de acuerdo con las atribuciones establecidas en los estatutos sociales, la ley general de cooperativas y su reglamento y los requerimientos que el propio Consejo de Administración encargue.

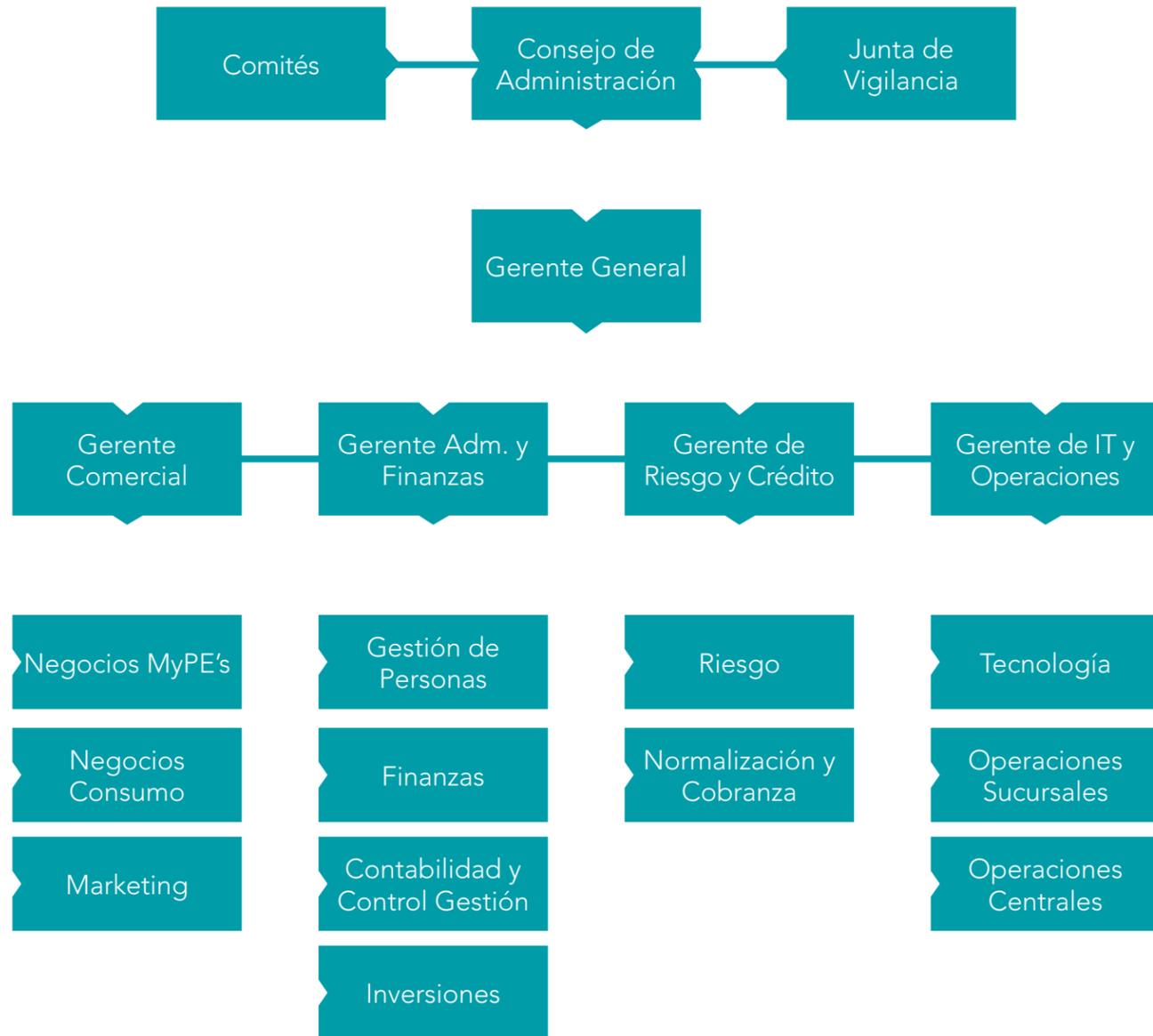
La Junta de Vigilancia se encuentra compuesta por:

<u>Cargo</u>	<u>Nombre</u>	<u>Profesión</u>
Presidente	César Dios C.	Contador Auditor
Secretario	Manuel Salinas F.	Contador Auditor
Consejero	Leonardo Aguilera C.	Director de Empresas

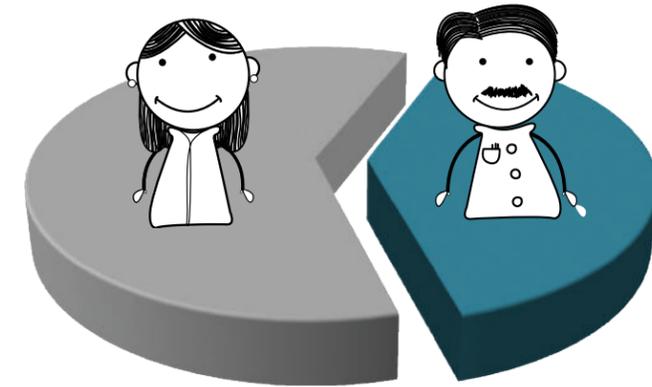
En la etapa actual de desarrollo institucional, Financoop mantiene una estructura simple, de poca profundidad. En el plan de desarrollo 2012 – 2015 se ha privilegiado una estructura liviana, que permita hacer frente a los diversos cambios a los que la cooperativa se enfrenta en un proceso de crecimiento constante.

La composición de la estructura administrativa es la siguiente:

<u>Cargo</u>	<u>Nombre</u>	<u>Profesión</u>
Gerente General	Patricio Riquelme G.	Ingeniero Comercial
Gerente Comercial	Juan Claudio Higuera C.	Ingeniero Agrónomo
Gerente de Administración y Finanzas	Nelda Córdova L.	Contador Auditor
Gerente de Riesgo y Crédito	Gilberto Bórquez P.	Ingeniero Comercial
Gerente de Tecnología y Operaciones	Patricio Villegas L.	Ingeniero Informático



Distribución por Género de Colaboradores



Nuestros colaboradores son **60%** mujeres y **40%** hombres.

Colaboradores asociados a la función comercial



63% de nuestros colaboradores están asociados a alguna función comercial.

Colaboradores que trabajan en sucursales



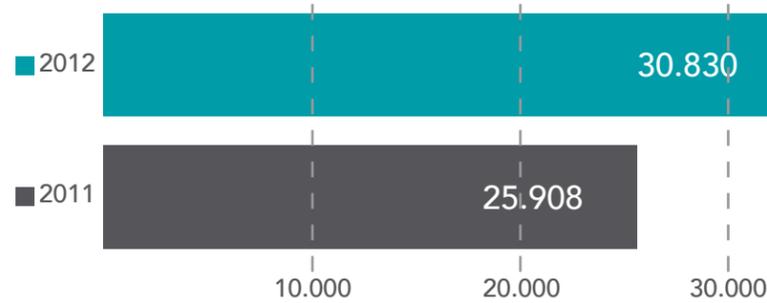
65% de nuestros colaboradores están trabajando en nuestras sucursales.

II. NUESTRAS CIFRAS

MEMORIA ANUAL

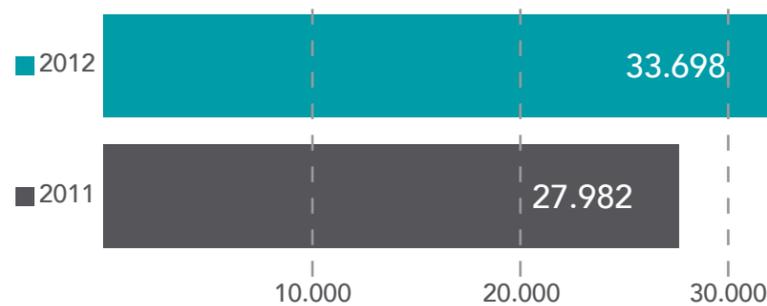
CIFRAS DESTACADAS 2012

EVOLUCIÓN N° DE SOCIOS



El número de socios aumentó un **19%**

SALDO COLOCACIONES (MM\$)



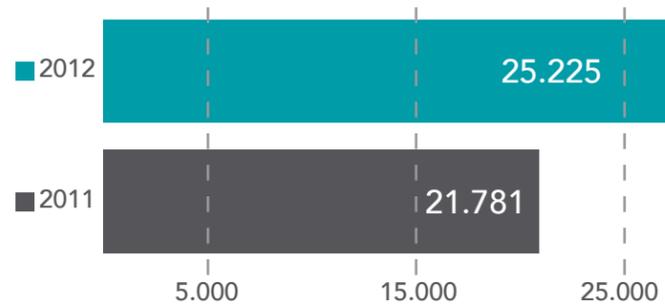
El saldo de colocaciones brutas aumentó **20%**

PATRIMONIO NETO (MM\$)



El patrimonio neto aumentó un **22%**

DEPÓSITOS Y CAPTACIONES (MM\$)



El saldo de depósitos y captaciones aumentó un **16%**

RESUMEN DE CIFRAS RELEVANTES

RESULTADO Y PATRIMONIO

	2012	2011	Var. %
Resultado del Ejercicio (mm\$)	307	250	22,96%
Patrimonio Neto (mm\$)	4,385	3,583	22,38%
Capital Pagado (mm\$)	3,860	3,170	21,77%
ROE	7,54%	7,50%	

ACTIVIDAD COMERCIAL

	2012	2011	Var. %
N° de operaciones de crédito	7.447	13.848	-46,22%
Flujo de Venta (mm\$)	14.861	12.183	21,98%
Stock Acumulado (mm\$)	33.698	27.982	20,43%

CAPTACIONES

	2012	2011	Var. %
Flujo de Captaciones (mm\$)	16.983	11.786	44,09%
Stock Acumulado (mm\$)	28.557	21.781	31,11%

RIESGO

	2012	2011	Var. %
Saldo de Provisiones (mm\$)	966	1.123	-13,99%
Índice de Riesgo	2,87%	4,01%	
Gasto en Provisiones (mm\$)	1.287	1.156	11,33%
Gasto en Provisiones / Coloc. Promedio	4,62%	4,80%	
Cartera Vencida / Colocaciones Totales	6,7%	6,6%	

EFICIENCIA

	2012	2011	Var. %
Gastos de Apoyo/Resultado Operacional Bruto	67,28%	64,31%	
Gasto en Provisiones/Resultado Operacional Bruto	27,87%	27,12%	
Venta por empleado (mm\$)	136	104	

OTROS INDICADORES

	2012	2011	Var. %
Número de socios	30.830	25.908	19,00%
Leverage	7,20	7,81	

PARTICIPACIÓN DE MERCADO COOPERATIVO¹

	2012	2011	Var. %
Sobre reguladas SBIF	2,5%	2,3%	
Sobre reguladas Decoop	32,7%	25,5%	
Sobre total mercado	2,4%	2,1%	

¹ Los antecedentes de Decoop son al tercer trimestre del año 2012. Los antecedentes de la SBIF son a Diciembre de 2012. La participación se mide sobre total de colocaciones.

III. INFORME DE GESTIÓN

MEMORIA ANUAL

ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA 2012

El ejercicio termina con un remanente de mm\$307 lo que representa un incremento de un 23% respecto a 2011 y un retorno sobre el capital y reservas de 7,54%. En este sentido, y tal como dicta la normativa vigente, la cooperativa ha distribuido la inflación de balance a todos los socios vigentes al cierre, la que fue de un 2,1% para los capitales que permanecieron durante todo el año.

En términos de actividad comercial, la cooperativa efectuó colocación de recursos por mm\$14.861 terminando el año con un stock de créditos de mm\$33.698 un 20% superior a 2011. En términos de captación de recursos el año se termina con un stock de depósitos de mm\$28.557 y un flujo de financiamiento por este concepto de mm\$16.983. En términos de leverage 2012 termina con un indicador de 7,2 influido por la amortización de préstamos del sector financiero, los que pasaron de representar un 14% de los pasivos de la cooperativa a un 7%.

Patrimonialmente se verifica un crecimiento de un 22% respecto de 2011 situándose en mm\$4.385. Destaca en este rubro el incremento de mm\$690 de capital social y el número de socios el que llegó a los 30.830.

En términos de eficiencia, se ha incrementado en un 13% los ingresos de operación y en un 6% el margen de operación. La estructura de gastos de apoyo operacional se ha mantenido en función de los resultados esperados para los próximos años, representando un 67% del margen operacional bruto. Este indicador, a pesar de no mostrar una variación significativa de un año a otro, si revela una mejoría en la productividad medial, la que ha pasado de mm\$104 de colocaciones por funcionario a mm\$136.

Sobre la gestión de riesgo de crédito se puede indicar que el gasto por provisiones del período fue de mm\$1.279, un 13% superior al año anterior, con una recuperación de colocaciones castigadas de mm\$152 (mm\$42 en 2011). El gasto bruto representó un 27,8% del margen operacional bruto, lo que es similar a lo obtenido el ejercicio anterior. Los castigos del período ascendieron a mm\$1.406. El índice de riesgo, provisiones sobre total de cartera de colocaciones, se situó en 2,87% (4,01% en 2011).

Finalmente sobre los indicadores de solvencia patrimonial que debe cumplir la institución según lo dispuesto por la normativa del Banco Central de Chile en su capítulo III.C.2, la cooperativa presentó un valor sobre patrimonio efectivo de 12,2% para el total de activos y de un 12,9% sobre activos ponderados por riesgo, exigiéndose como mínimo un 10% y 5% respectivamente.

GESTIÓN COMERCIAL

Colocaciones

Durante el año 2012 la cooperativa acumuló ventas con socios por MM\$ 14.861 las que se descomponen de la siguiente forma:

LÍNEA DE NEGOCIO	Monto 2012 (mm\$)	Nº Operaciones 2012
Descuento por Planilla	7.215	4.301
Empresas Públicas	3.132	1.197
Empresas Privadas	3.991	2.886
Pensionados	92	218
MyPE	6.683	1.440
Afianzados por SGR	5.620	974
Afianzados CORFO	258	101
Sin Garantías	805	365
Pago Directo	964	1.706
Pensionados	481	1.488
Otros	483	218
TOTALES	14.861	7.447

Financiamiento

Financoop utiliza 4 fuentes de financiamiento, de corto, mediano y largo plazo. Las condiciones de estructuras de plazo están reguladas por normas del Banco Central de Chile y por las políticas internas de liquidez de la cooperativa aprobadas por el Consejo de Administración.

- **Capital Social:** el que representa un 11% de la estructura de financiamiento. Es de largo plazo y según la legislación chilena, el capital de una cooperativa está sujeto a devolución bajo ciertas condiciones. Los socios aportan en forma metódica mensualmente.
- **Préstamos Bancarios:** se relaciona a deuda estructurada de mediano plazo (<= 3 años) con bancos de la plaza. Representa un 4% de la estructura de financiamiento.
- **Préstamos Instituciones no Bancarias:** son fondos provenientes principalmente de CORFO a través de su línea de financiamiento C1 para intermediarios no bancarios. La deuda es de mediano plazo y representa un 3% del financiamiento.
- **Captaciones de Socios y Público:** la normativa chilena permite la captación de fondos del público a través de depósitos a plazo y libretas de ahorro. Estos fondos son de corto plazo y deben sujetarse a la normativa de calce de plazos. Representan un 79% de las fuentes de financiamiento debido a su bajo costo comparado.

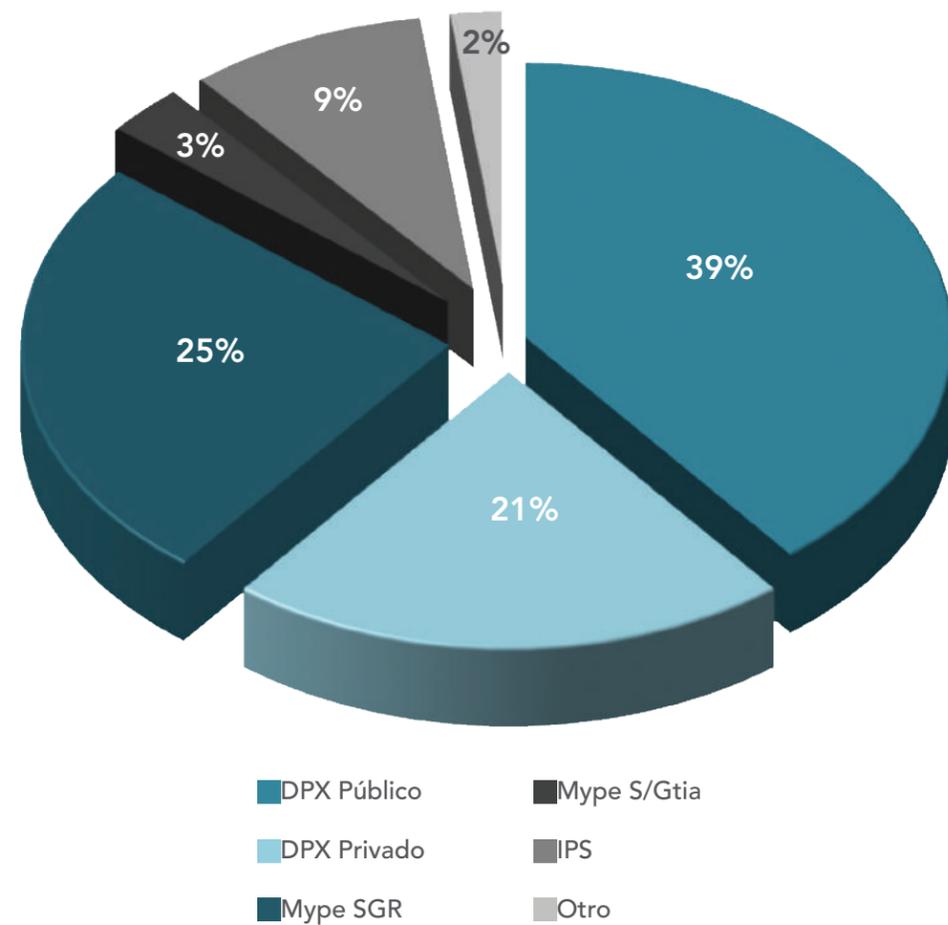
Adicionalmente la cooperativa mantiene política de leverage que para el año 2012 no puede superar las 8 veces el patrimonio. Al cierre del ejercicio, este indicador se ubicó en 7,2.

GESTIÓN DE RIESGOS

Gestión de Riesgos

El principal riesgo que enfrenta Financoop es el riesgo de crédito. Durante 2012 se han efectuado avances que permitan proyectar niveles adecuados de riesgo. El principal esfuerzo se ha concentrado en profundizar la política de diversificación de cartera en segmentos menos riesgosos y que están acordes a las definiciones estratégicas, principalmente asignación de garantías a operaciones MyPE's y aumentando la participación de descuento por planilla en empresas privadas de tamaños medios y pequeños, y reiniciando el descuento por planilla con pensionados.

Este trabajo de diversificación se ha traducido en una reducción de 6 puntos porcentuales de participación de convenios de descuento por planilla del sector público respecto a 2011 para situarse en un 39% del total del stock de créditos. Al respecto, la estructura de la cartera de colocaciones al cierre de 2012 es la siguiente:



Con respecto a riesgos, la cooperativa mantiene control diario de los riesgos derivados de las tasas de interés, calce de plazos y otros de la política de liquidez e inversiones financieras dictadas por el Consejo de Administración. Adicionalmente, estas políticas son revisadas mensualmente en el comité de Inversiones y Finanzas.

Los riesgos cualitativos están siendo abordados en su conjunto, los que obedecen al tamaño actual de la cooperativa. Sin embargo, ya se han montado estructuras de control, continuidad operacional y seguridad de los sistemas de producción, administración de recursos humanos y planificación estratégica.

IV. SOCIOS Y CLIENTES

MEMORIA ANUAL

La Familia Financoop

Durante 2012 se efectuó el cambio de imagen corporativa. En ella hemos querido resaltar dos conceptos:

- Ante todo somos una COOPERATIVA, lo que implica que nos movemos por patrones y valores distintos de otras empresas financieras.
- Concepto FAMILIA, donde cada integrante tiene necesidades distintas y el conjunto entrega el apoyo para desarrollarse.

COOPERATIVA
PARA EL **DESARROLLO**
financoop



Nuestros Socios

Financoop se ha propuesto dentro de su plan de desarrollo tener 50.000 socios al año 2015. Para el año 2012 esa cifra se situó en los 30.830 experimentando un crecimiento de 19% respecto a 2011.

Sobre sus características generales podemos destacar lo siguiente:



El **50%** de ellos son mujeres



El **47%** de los socios se encuentra en regiones



10.488 son pensionados



2.379 son micro o pequeños empresarios

Destino de Créditos

La cooperativa ha efectuado mediciones tendientes a obtener información del destino de los fondos colocados durante 2012. Más allá de la función crediticia, la cooperativa debe validar que los efectos de su accionar financiero tenga los efectos que socialmente se esperan. Esta situación toma mayor importancia cuando hablamos de créditos de consumo.

En término de los socios micro y pequeños empresarios podemos indicar que:

El 60% de los créditos MyPE's se destinan a capital de trabajo e inversión.

Los principales sectores económicos atendidos por la cooperativa son el comercio, transporte y agricultura.

Se han financiado más de 1.090 empresas, las que en su conjunto aportan alrededor de 3.000 puestos de trabajo directo.

En los créditos de consumo que otorga la cooperativa distinguimos lo siguiente:

Sobre el total de créditos otorgados, un 31% se relacionan con salud. Del mismo modo, el sub grupo pensionados tiene el mismo porcentaje de destino de los fondos solicitados.

En el subgrupo de operaciones de descuento por planilla, el 60% de las operaciones están relacionadas con compra de bienes durables o consumo. Sin embargo, hay un 25% de los créditos que tiene usos directos con educación, vivienda y salud.

Clientes

Según la normativa actual, las personas que no son socios pueden acceder a productos y servicios de ahorro de la cooperativa. A la fecha, la cooperativa tiene 1.848 clientes de depósitos a plazo y otros productos de ahorro.

Financiamiento para la Salud

La cooperativa mantiene un convenio de colaboración con la cooperativa de servicios médicos Sermecoop. Financoop entrega financiamiento de los copagos de prestaciones médicas de empresas que tienen convenios con dicha cooperativa. A la fecha, Financoop tiene disponible financiamiento para 17.300 funcionarios de empresas en convenio, las que se incorporarán como socios en la medida que utilicen los servicios médicos de Sermecoop.



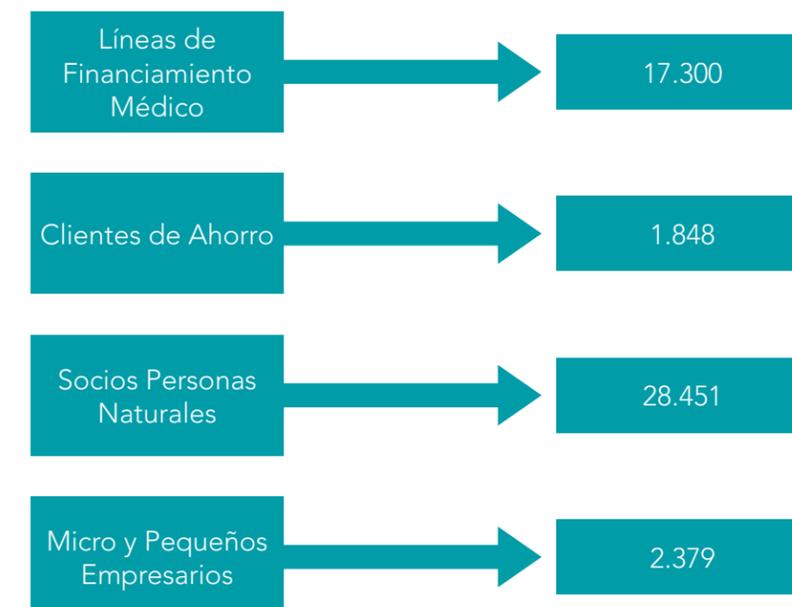
Productos y Servicios

Los socios y clientes de Financoop acceden a los siguientes productos y servicios:

- Créditos en cuotas descontado por planilla
- Créditos en cuotas pagaderos en forma directa
- Líneas de financiamiento de salud en conjunto con cooperativa de servicios médicos Sermecoop
- Líneas de descuento de documentos para pequeños empresarios
- Créditos en cuotas o bullet para pequeños empresarios
- Articulación de garantías CORFO y de sociedades de garantía recíprocas (SGR)
- Aportes en cuotas de participación (capital)
- Ahorro para la educación
- Depósitos a plazo
- Seguros y micro seguros
- Certificados de Fianza Técnica (boletas de garantías)
- Sistemas de recaudación a través de ServiEstado, Sencillo y PAC multibanco

Alcance de los Servicios Financieros

Al cierre de 2012, Financoop entrega servicios financieros en forma directa e indirecta a casi **50.000** socios y clientes.



V. ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
2. BALANCES GENERALES
3. ESTADOS DE RESULTADOS
4. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
5. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
6. DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

MEMORIA ANUAL

COOPERATIVA
PARA EL DESARROLLO
fincoop

\$ Pesos chilenos - M\$ Miles de pesos chilenos - UF Unidades de Fomento

1. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Consejeros
Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. que comprenden a los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile e instrucciones del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión de Auditoría

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile e instrucciones del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.

Gastón Villarroel Olivares

Jeria, Martínez y Asociados Limitada

Santiago, 25 de enero 2013

2. BALANCES GENERALES

		Al 31 de diciembre de	
	NOTA	2012 M\$	2011 M\$
ACTIVOS			
Disponible		1.144.904	40.8383
Inversiones financieras:			
Instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	-	1.839.349
Instrumentos financieros para negociación	6	800.810	1.369.195
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		800.810	3.208.544
Colocaciones			
Préstamos vigentes:			
De consumo con vencimiento hasta un año		15.180.543	10.369.162
Comerciales con vencimiento hasta un año		7.590.530	3.416.717
De consumo con vencimiento a más de un año		7.582.325	10.982.738
Comerciales con vencimiento a más de un año		1.265.771	1.912.404
Cartera vencida		2.078.663	1.888.388
TOTAL COLOCACIONES	7	33.697.832	28.569.409
Menos provisiones sobre colocaciones			
Créditos de consumo		(823.676)	(929.155)
Créditos comerciales		(55.812)	(101.509)
Otras colocaciones		(86.450)	(115.823)
TOTAL PROVISIÓN SOBRE COLOCACIONES	7	(965.938)	(1.146.487)
TOTAL COLOCACIONES NETAS		32.731.894	27.422.922
ACTIVO FIJO	9	199.810	286.917
OTROS ACTIVOS	10	1.097.672	899.946
TOTAL ACTIVOS		35.975.090	32.226.712

BALANCES GENERALES (continuación)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA	Al 31 de diciembre de	
		2012 M\$	2011 M\$
Depósitos y captaciones a más de un año plazo			
Depósitos y captaciones hasta un año	11	22.025.727	17.717.102
Depósitos y captaciones a más de un año plazo	11	6.531.367	4.521.323
Otras obligaciones a la vista o a plazo	13	85.322	69.741
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		28.642.416	22.308.166
Préstamos y obligaciones contraídas			
Préstamos de entidades financieras nacionales	12	1.050.189	2.772.501
Préstamos de entidades no financieras nacionales	12	266.121	820.172
Préstamos de entidades financieras nacionales a más de un año plazo	12	406.990	1.202.487
Préstamos de entidades no financieras nacionales a más de un año plazo	12	841.479	1.130.010
TOTAL PRÉSTAMOS		2.564.779	5.925.170
OTROS PASIVOS	14	302.055	277.204
OTRAS PROVISIONES	15	81.150	58.107
TOTAL PASIVOS		31.590.400	28.568.647
PATRIMONIO NETO			
Capital social	16-17	3.859.839	3.236.773
Reservas	16-17	217.462	165.934
Remanente del ejercicio	16	307.389	255.358
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.384.690	3.658.065
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		35.975.090	32.226.712

3. ESTADO DE RESULTADOS

RESULTADOS OPERACIONALES	NOTA	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2012 M\$	2011 M\$
Ingresos por intereses y reajustes			
Ingresos por inversiones		6.187.156	5.401.445
Otros ingresos de operación	18	224.930	79.439
		586.274	732.208
Total ingresos de operación		6.998.360	6.213.092
Gastos por intereses y reajustes		(2.379.968)	(1.865.087)
Margen bruto		4.618.392	4.348.005
Remuneraciones y gastos del personal		(1.732.751)	(1.541.198)
Gastos de administración y otros		(1.218.352)	(1.124.495)
Depreciaciones y amortizaciones		(157.484)	(131.244)
TOTAL GASTOS DE APOYO AL GIRO		(3.108.587)	(2.796.937)
Margen neto		1.509.805	1.551.068
Provisiones sobre activos riesgosos		(1.287.023)	(1.179.850)
Recuperación de colocaciones castigadas		152.040	43.251
TOTAL RESULTADO OPERACIONAL		374.822	414.469
RESULTADO NO OPERACIONAL			
Ingresos no operacionales	19	21.561	-
Corrección monetaria (fluctuación de valores)	4	(78.839)	(152.486)
TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL		(57.278)	(152.486)
Resultado antes de impuestos		317.544	261.983
Impuesto a la renta	8	(10.155)	(6.625)
REMANENTE DEL EJERCICIO		307.389	255.358

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2012 M\$	2011 M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Remanente del ejercicio	307.389	255.358
CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO		
Depreciaciones y amortizaciones	157.484	131.244
Provisiones por activos riesgosos	1.287.023	1.179.850
Corrección monetaria	78.839	152.486
Otros cargos (abonos)	(5.220)	672
Variación neta de intereses devengados	(546.182)	(158.213)
FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	1.279.333	1.561.397
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(5.776.059)	(7.297.247)
(Aumento) disminución neta de inversiones	2.366.329	(1.089.887)
Compras de activos fijos	(182.678)	(131.173)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(218.506)	(177.115)
FLUJO NETO NEGATIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.810.914)	(8.695.422)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento (pagos) neto de entidades financieras	(2.748.803)	1.685.947
Financiamiento (pagos) neto de entidades no financieras	(905.498)	740.392
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	6.497.045	3.931.319
Aumento (disminución) de obligaciones a vista o a plazo neto	17.018	16.875
Pago de interés al capital	(71.165)	-
Aumento de capital	487.905	686.516
FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3.276.502	7.061.049
Flujo neto total (negativo) positivo del ejercicio	744.921	(72.976)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(8.400)	(18.773)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	736.521	(91.749)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	408.383	500.132
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.144.904	408.383

5. NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 - RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. se constituyó en la Junta General de fecha 2 de junio de 2006, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 9 de junio de 2006, ante el notario público don Patricio Zaldívar Mackenna, bajo el repertorio N°9.577. El extracto respectivo se publicó en el Diario Oficial N°38.492 de fecha 19 de junio de 2006, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 22.243 N°16.110 correspondiente al año 2006. En la Junta General antes referida, se procedió a la elección íntegra del Consejo de Administración y de la Junta de Vigilancia de la Cooperativa, y en la misma fecha se aprobó el texto completo del estatuto social de la institución.

En Junta General especial de Socios celebrada el 22 de mayo de 2007, se acordó incorporar la marca "Financoop" a la razón social de la Cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. tiene por objeto realizar preferentemente con sus Socios, y adicionalmente con terceros, todas y cada una de las operaciones que la Ley de Cooperativa, su reglamento, y el Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile permitan a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, promover los principios y valores cooperativos entre sus asociados y propender al bienestar personal, social, económico, familiar y cultural de éstos.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) General

Los presentes estados financieros cubren los ejercicios anuales comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, y han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G., y con normas e instrucciones del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, las que prevalecen sobre los anteriores.

La principal diferencia entre ambos cuerpos normativos se refiere a la metodología para determinar el valor de la corrección monetaria del patrimonio. Mientras el Boletín Técnico N°13 del Colegio de Contadores de Chile A.G. establece que la misma debe calcularse sobre el patrimonio financiero, las instrucciones del mencionado Departamento de Cooperativas indican que la base para determinar la corrección monetaria del patrimonio es el capital propio tributario (Artículo N°1 de la Resolución Exenta N°80 del 28.01.2009). La aplicación del citado criterio tributario, versus el principio financiero, significó un mayor cargo contra el resultado del presente ejercicio 2012 por M\$6.660 (cargo por M\$56.078 en 2011).

Además, el saldo de la activación de gastos de publicidad diferidos realizada en el año 2010 asciende a M\$28.879 para el ejercicio 2012 (M\$78.675 en 2011), los cuales se amortizan en un plazo de 36 meses desde el desembolso de dichos gastos, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo N°9 de la Resolución N°58 del Departamento de Cooperativas, de fecha del 3 de febrero de 2009. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile establecen que estos gastos no deben activarse.

b) Intereses y Reajustes

Las colocaciones y captaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados, incluyendo premios pactados sobre captaciones, hasta la fecha de cierre de los ejercicios respectivos, excepto por las colocaciones con atraso superior a 90 días del vencimiento, en los cuales se adopta el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses.

c) Corrección Monetaria

Con el propósito de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se actualizó los activos y pasivos no monetarios y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Los saldos al 31 de diciembre de 2011, que se presentan para fines comparativos, han sido actualizados con base en la variación del 2,1% observada en el IPC para el presente año.

Las cuentas de resultados se presentan actualizados de acuerdo a la Resolución N°1.128 del Departamento de Cooperativas, de fecha 31 de diciembre de 2007, procedimiento que no produce efectos en el remanente neto, ni difiere de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

d) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo, las disponibilidades en caja y bancos, además de las inversiones en instrumentos financieros para negociación, rescatables dentro del plazo de 90 días contados desde la fecha de inversión.

e) Instrumentos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento

Los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son títulos que dan derecho a cobros de montos fijos o determinables, con vencimiento establecidos en el tiempo, y que el inversionista tiene la intención y capacidad de conservar hasta que tales vencimientos se produzcan.

Los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento se encuentran valorizados a su valor de inversión más reajustes e intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

Los intereses y reajustes devengados se incluyen en el rubro de ingresos por inversiones en el estado de resultados.

f) Instrumentos Financieros para Negociación

Los instrumentos financieros para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades a corto plazo.

Los instrumentos financieros para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como así mismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro ingresos por inversiones en el estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados se incluyen en el rubro ingresos por inversiones en el estado de resultados.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

g) Provisiones por Activos Riesgosos

Las provisiones para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas establecidas en la Resolución Exenta N°1.692 y complementarias del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.

h) Activo Fijo

Los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo de adquisición, actualizado de acuerdo a normas de corrección monetaria.

La depreciación de los bienes del activo fijo se ha calculado de acuerdo con el sistema de depreciación lineal considerando los valores actualizados de los respectivos bienes y los años de vida útil remanente de los mismos.

i) Intangibles

Se presentan las licencias de software adquiridas por la Cooperativa, las que se registran a su valor de adquisición corregido monetariamente y amortizadas en un plazo de tres años, siendo clasificados dentro del rubro Otros activos.

j) Vacaciones del Personal

El costo anual de las vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada, de acuerdo al Boletín Técnico N°47 y 48 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

k) Provisión de Indemnización por años de Servicios

La Cooperativa no tiene pactado con su personal indemnización a todo evento, por lo que no ha constituido provisión por este concepto.

l) Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos

De acuerdo al Artículo N°17 del Decreto Ley N°824, las Cooperativas se encuentran exentas del impuesto de primera categoría, excepto por la parte del remanente que corresponda a operaciones realizadas con personas que no sean Socios. Como consecuencia de lo anterior, la Cooperativa ha constituido provisión para impuesto a la renta sobre utilidades generadas por operaciones con terceros.

La Cooperativa no presenta diferencias temporales significativas entre sus activos y pasivos financieros y tributarios que den origen a registrar impuestos diferidos.

m) Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujos se prepara conforme a lo instruido por el Boletín Técnico N°50 del Colegio de Contadores y se presenta según el método indirecto, y bajo los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento por el mencionado Boletín Técnico.

n) Uso de Estimaciones

La Administración de la Cooperativa ha utilizado supuestos y estimaciones para la determinación de ciertos activos y pasivos y la revelación de contingencias, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

De acuerdo a lo estipulado por el Departamento de Cooperativas en su Resolución N°1.692 del 23 de julio de 2012, la Cooperativa deberá clasificar los créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a la nueva estructura de morosidad del socio deudor, de conformidad con lo señalado en el número 2.2 de la presente resolución, considerando para tales efectos, la aplicación del "Principio devengado" a la fecha de la clasificación. La aplicación de esta norma implicó reconocer una menor provisión de riesgo de cartera de M\$86.041 al 31 de diciembre de 2012.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, no existen otros cambios contables que requieran ser revelados.

NOTA 4 - CORRECCIÓN MONETARIA

El siguiente es el detalle del efecto en resultados de la aplicación del mecanismo de corrección monetaria descrito en nota 2(c):

(CARGO)/ABONOS A RESULTADOS POR ACTUALIZACIÓN DE:

	2012 M\$	2011 M\$
Patrimonio	(77.735)	(155.928)
Activos fijos	6.094	11.604
Otros activos y pasivos no monetarios	(5.236)	(636)
Subtotales	(76.877)	(144.960)
Actualización de las cuentas de resultados	(1.962)	(7.526)
CARGO NETO A RESULTADOS	(78.839)	(152.486)

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2012, este rubro no presenta saldos.

Al 31 de diciembre de 2011, este rubro presenta instrumentos financieros, clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, valorizados de acuerdo a los criterios descritos en nota 2(e), según el siguiente detalle:

Entidad financiera	Moneda	Días de Plazo	Tasa promedio mensual %	2011 M\$
Depósito a plazo:				
Banco Corpbanca	\$	175	0,55	1.839.349
Totales				1.839.349

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Cooperativa presenta inversiones en instrumentos financieros para negociación valorizados conforme a los criterios descritos en nota 2(f), según el siguiente detalle:

Entidad financiera	Tipos de inversión	N° Cuotas	Valor cuota	2012 M\$	2011 M\$
Corpbanca	Fondos mutuos	160.756,3694	1.028,1136	165.276	515.176
Banco Estado	Fondos mutuos	265.454,2443	1.059,6493	281.288	-
Banco Internacional	Fondos mutuos	144.836,5960	1.456,0408	210.888	56.083
Banco BCI	Fondos mutuos	4.041,4158	35.472,2233	143.358	797.936
TOTALES				800.810	1.369.195

NOTA 7 - PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS

Según lo señalado en nota 2(g), en el 2012 la Cooperativa debe constituir una provisión para cubrir las eventuales pérdidas de sus activos en riesgo, de acuerdo con los términos establecidos por el Departamento de Cooperativas a través de la Resolución Exenta N°1.692 del 23 de julio 2012.

En el año 2011, la provisión para cubrir las eventuales pérdidas de sus activos en riesgo, fue de acuerdo con los términos establecidos por el Departamento de Cooperativas a través de la Resolución Exenta N°247 del 15 de julio 2003.

Para dichos efectos se ha procedido a clasificar la cartera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según los tramos de morosidad, y se aplicaron los porcentajes de provisión requeridos para cada uno de ellos, sobre los saldos en riesgo una vez deducidos los valores en garantía, de acuerdo a lo siguiente:

2012							
Categoría	N° días de mora	Socios con crédito	Saldos de créditos (M\$)	Garantías (M\$)	Saldos de riesgo (M\$)	Provisión (%)	Valor provisionado (M\$)
A	0 - 15	18.689	26.464.511	-	26.464.511	-	-
A-	16 - 30	1.087	2.635.281	941.706	1.693.575	1	16.936
B	31 - 60	848	1.889.207	657.265	1.231.942	10	123.194
B-	61 - 90	346	630.170	328.200	301.970	20	60.394
C	91 - 120	413	607.580	186.825	420.755	50	210.378
C-	121 - 180	549	1.036.085	604.377	431.708	70	302.196
D	más de 181	452	434.998	154.064	280.934	90	252.840
Totales		22.384	33.697.832	2.872.437	30.825.395		965.938

Porcentaje estimado de pérdida de la cartera: 2,87%.

2011 (Valores históricos)

Categoría	N° días de mora	Socios con crédito	Saldos de créditos (M\$)	Garantías (M\$)	Saldos en riesgo (M\$)	Provisión (%)	Valor provisionado (M\$)
A	0	19.282	22.061.066	-	22.061.066	-	-
B	1 - 30	1.166	2.434.441	454.644	1.979.797	1	19.798
B-	31 - 90	846	1.636.737	225.731	1.411.006	20	282.201
C	91 - 120	325	470.190	83.647	386.543	40	154.617
C-	121 - 180	510	998.381	461.477	536.904	70	375.833
D	más de 181	273	380.976	58.246	322.730	90	290.457
Totales		22.402	27.981.791	1.283.745	26.698.046		1.122.906
Valores actualizados			28.569.409	1.310.704	27.258.705		1.146.487

Porcentaje estimado de pérdida de la cartera 2011: 4,01%.

NOTA 7 - PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS

A juicio de la Administración de la Cooperativa, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de los activos riesgosos, según los antecedentes examinados por la Cooperativa.

El siguiente es el resumen del movimiento de la provisión sobre colocaciones en ambos ejercicios:

	2012 M\$	2011 M\$
Saldo al inicio del ejercicio (histórico)	1.122.906	1.182.972
Aplicación de las provisiones	(1.443.991)	(1.216.336)
Provisiones constituidas	1.287.023	1.179.851
Saldo al cierre del ejercicio	965.938	1.146.487
Recuperación colocaciones castigadas	152.040	43.251

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el importe total por la provisión adicional sobre créditos renegociados es de M\$14.421 y M\$65.008, respectivamente.

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Cooperativa determinó la provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría por M\$5.908 y M\$6.625, respectivamente, por operaciones efectuadas con terceros, conforme a las normas tributarias vigentes.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el gasto por impuesto a la renta se presenta de acuerdos a lo siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Provisión impuesto a la renta	5.908	6.625
Ajuste a impuesto años anteriores	4.247	-
Gasto por impuesto a la renta	10.155	6.625

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Cooperativa presenta impuestos por recuperar de acuerdo a lo siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Pagos provisionales mensuales	6.040	9.758
Impuestos por recuperar	6.040	9.758

Estos saldos se presentan formando parte del rubro otros activos.

NOTA 9 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el siguiente es el resumen de los componentes del activo fijo físico y sus valores libros netos:

	2012			2011		
	Costo Corregido M\$	Depreciación acumulada	Valor neto contable (M\$)	Costo Corregido M\$	Depreciación acumulada	Valor neto contable (M\$)
Equipos computacionales	126.085	(99.361)	26.725	112.288	(78.719)	33.569
Muebles y útiles	121.256	(82.521)	38.735	114.179	(60.866)	53.313
Instalaciones	337.105	(213.176)	123.929	330.412	(147.917)	182.495
Activos en leasing	35.745	(25.323)	10.421	35.745	(18.205)	17.540
TOTALES	620.191	(420.381)	199.810	592.624	(305.707)	286.917

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el importe total de depreciación del ejercicio es de M\$116.628 y M\$131.244, respectivamente, el cual se presenta dentro del rubro depreciaciones y amortizaciones en el estado de resultados.

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
GASTOS DIFERIDOS		
Comisiones diferidas (1)	336.066	215.633
Costos financieros (2)	35.809	41.775
Gastos publicidad (3)	28.879	78.675
Otras cuentas por cobrar (4)	351.115	306.077
Boleta de garantía (5)	40.042	43.493
Documentos por cobrar convenios	57.572	86.253
Software (neto de amortizaciones)	165.648	51.664
Garantías sobre contratos	15.925	13.887
Gastos capacitaciones por recuperar	13.558	22.648
Cuentas por cobrar al personal	1.872	71
Otros activos	51.186	39.770
TOTALES	1.097.672	899.946

(1) Comisiones Diferidas

Corresponde a las comisiones pagadas sobre colocaciones gestionadas por agentes de ventas, las cuales son reconocidas como gastos de acuerdo con la curva de los ingresos por los intereses devengados sobre los respectivos créditos.

(2) Costos Financieros Diferidos

Corresponde al saldo por amortizar de los costos incurridos en la renegociación de las condiciones financieras de los depósitos a plazo subordinados mencionados en nota 11. Estos costos se amortizan de acuerdo con la duración de los depósitos respectivos.

(3) Gastos de Publicidad Diferidos

Corresponde al saldo por amortizar, durante un período de 36 meses desde el desembolso, de los gastos de publicidad, promoción y puesta en marcha de nuevos negocios, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo N°9 de la Resolución N°58 del Departamento de Cooperativas, de fecha 3 de febrero de 2009.

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS**(4) Otras cuentas por cobrar**

Monto devengado por percibir, sobre contratos de servicios de recaudación de primas de seguros con las Compañías de Seguros de Vida y Generales BCI S.A. y Compañía de Seguros Santander, así como los saldos por cobrar correspondientes a los siniestros presentados.

(5) Boletas de Garantía

Este rubro corresponde a los valores tomados en boletas de garantías a favor del Instituto de Desarrollo Agropecuario (INDAP), con vencimientos hasta el 2 de febrero de 2014, para garantizar el fiel cumplimiento de los contratos de administración delegada de fondos para el otorgamiento de créditos a pequeños productores.

NOTA 11 - DEPÓSITOS Y CAPTACIONES

La composición de este rubro y su clasificación en corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, considera como a corto plazo aquellas captaciones con vencimiento pactado dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del balance, o que pueden ser exigibles a la vista. Los saldos a largo plazo corresponden a depósitos y captaciones cuyos plazos de rescate son posteriores a un año. El detalle al cierre de los ejercicios respectivos son los siguientes:

	2012 M\$	2011 M\$
SALDOS A LA VISTA		
Depósitos a la vista	253.566	87.532
Libretas de ahorro	11.171	8.571
DEPÓSITOS A PLAZO		
Corto plazo	21.569.559	17.411.606
Largo plazo	4.002.565	1.939.418
SUBTOTALES	25.836.861	19.447.127
DEPÓSITOS A PLAZO SUBORDINADOS		
Corto plazo	191.431	209.393
Largo plazo	2.528.802	2.581.905
SUBTOTALES	2.720.233	2.791.298
TOTALES DEPÓSITOS Y CAPTACIONES	28.557.094	22.238.425

NOTA 11 - DEPÓSITOS Y CAPTACIONES (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los depósitos y captaciones se encuentran pactados en pesos chilenos.

Los depósitos a plazo subordinados fueron contratados a un solo vencimiento a 5 años plazo con una tasa de 5%, más la diferencia entre las tasas BCU y BCP a 5 años, no siendo permitido al depositante requerir su rescate anticipado. El carácter de subordinado establece que estos depósitos no cuentan con garantías especiales, y en caso de quiebra, concurso de acreedores o insolvencia de la Cooperativa, el depositante no tendrá preferencias o privilegios de pago, incluso después de los acreedores valistas.

Los contratos de estos depósitos incluyen el pago de un premio adicional anual, en caso que los resultados de la Cooperativa superen en ciertos parámetros la rentabilidad del capital. Los premios e intereses son pagados en el ejercicio siguiente en que se devengan. Para los ejercicios 2012 y 2011 no existió devengo de premio.

Las tasas para los depósitos subordinados durante los ejercicios 2012 y 2011, fue un 7,57% y 8,11%, respectivamente (7,88% proyectado para 2013).

NOTA 12 - PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES CONTRAÍDAS

El siguiente es el detalle de los préstamos obtenidos de instituciones financieras y no financieras, y su clasificación por plazos de vencimiento (se presentan como corto plazo los vencimientos pactados para los 12 meses siguientes al cierre de los balances respectivos):

Entidades financieras	Tasa promedio mensual		Corto plazo		Largo plazo		Totales	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Corpbanca	2,35	2,35	253.771	2.078.134	131.568	392.726	385.339	2.470.860
Banco BCI	0,73	0,73	274.406	460.946	202.505	486.204	476.911	947.150
Banco Internacional	0,71	0,71	245.477	233.421	72.917	323.557	318.394	556.978
Banco Estado	0,68	-	276.535	-	-	-	276.535	-
Totales entidades financieras			1.050.189	2.772.501	406.990	1.202.487	1.457.179	3.974.988

Entidades no financieras	Tasa promedio mensual		Corto plazo		Largo plazo		Totales	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones para el Desarrollo S.A.	-	0,03	-	617.762	-	-	-	617.762
CORFO	0,50	0,50	266.121	202.410	841.479	1.130.010	1.107.600	1.332.420
Totales entidades no financieras			266.121	820.172	841.479	1.130.010	1.107.600	1.950.182
Totales préstamos obtenidos			1.316.310	3.592.673	1.248.469	2.332.497	2.564.779	5.925.170

NOTA 12 - PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES CONTRAÍDAS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los préstamos y obligaciones con entidades financieras y no financieras se encuentran pactados en pesos chilenos, excepto por tres operaciones detalladas en el cuadro siguiente:

2012

<u>Institución</u>	<u>Serie</u>	<u>Total UF</u>
Banco Corpbanca	34162069	8.346,5681
Corporación de Fomento de la Producción	27644	4.555,0000

2011

<u>Institución</u>	<u>Serie</u>	<u>Total UF</u>
Banco Internacional	CMCN-0002106568	13.863,0000

NOTA 13 - OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Proveedores y acreedores generales	36.867	30.093
Honorarios por pagar	2.909	2.380
Retención al personal	7.989	4.339
Impuestos por pagar	5.908	6.625
Instituciones previsionales	28.373	25.886
Sueldos por pagar	1.519	-
Acreedores ex socios	1.679	-
Otros	78	418
TOTALES	85.322	69.741

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Seguros de desgravamen por pagar	57.163	111.451
Seguros cesantía por pagar	408	22.485
Seguros medianas y pequeñas empresas por pagar	27.975	42.697
Comisión por pagar fondo de garantía para pequeñas empresas	6.683	12.187
Comisión por pagar Sociedad de Garantía Recíproca	142.376	63.535
Fondos por retirar	292	59
Gastos constitución garantías	33.432	18.152
Comisión Fondo Corporación de Fomento de la Producción	6.697	6.270
Cuentas por pagar Instituto Tecnológico de Chile	542	368
Cheques caducos	26.487	-
TOTALES	302.055	277.204

NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Provisión de vacaciones del personal	81.150	58.107
TOTALES	81.150	58.107

NOTA 16 - PATRIMONIO**1. Patrimonio Contable**

Durante los años 2012 y 2011, las cuentas patrimoniales tuvieron las siguientes variaciones:

	Capital Social M\$	Reservas M\$	Remanente del ejercicio M\$	Totales M\$
Saldos al 1 de enero de 2011 (históricos)	2.392.482	88.892	26.228	2.507.602
Distribución del resultado del ejercicio anterior (a)	-	26.228	(26.228)	-
Aportes recibidos de socios	750.307	-	-	750.307
Devoluciones de aportes	(77.910)	-	-	(77.910)
Corrección monetaria	105.320	47.401	-	152.721
Remanente del ejercicio	-	-	250.106	250.106
Saldos al 31 de diciembre de 2011	3.170.199	162.521	250.106	3.582.826
Actualización 2,1%	66.574	3.413	5.252	75.239
Saldos al 31 de diciembre de 2011 actualizados	3.236.773	165.934	255.358	3.658.065
Saldos al 1 de enero de 2012 (históricos)	3.170.199	162.521	250.106	3.582.826
Distribución del resultado del ejercicio anterior (b)	128.156	50.785	(250.106)	(71.165)
Aportes recibidos de socios	747.117	-	-	747.117
Devoluciones de aportes	(259.212)	-	-	(259.212)
Corrección monetaria	73.579	4.156	-	77.735
Remanente del ejercicio	-	-	307.389	307.389
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3.859.839	217.462	307.389	4.384.690

- a.) La Junta General de Socios celebrada el 18 de abril de 2011, acordó constituir como reserva legal el total de las utilidades generadas en el ejercicio 2010.
- b.) La Junta General de Socios celebrada el 9 de abril de 2012, acordó destinar un 20% del remanente del ejercicio 2011, a incrementar la reserva legal, según las disposiciones legales vigentes, y la totalidad del saldo restante a la distribución de interés sobre el capital. La Junta acordó que el 80% restante sería pagado en efectivo (excepto si el monto individual a recibir fuese inferior a \$1.500, en cuyo caso también sería capitalizado). Adicionalmente, el acuerdo de la Junta no determinó la emisión de cuotas de participación liberadas de pago por la capitalización del interés al capital, sino que su valor incrementaría el valor de las mismas.

2. Cuotas de Participación

El valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio 2012, ascendía a \$131,03. El nuevo valor de las cuotas para el 2013, deberá ser determinado con base en la distribución del remanente del ejercicio 2012, que se acordará en la próxima Junta General de Socios.

NOTA 16 - PATRIMONIO**3. Patrimonio Efectivo**

De acuerdo con lo estipulado en el Capítulo III.C.2-2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, el patrimonio efectivo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito no puede ser inferior al 10% de sus activos ponderados por riesgo, neto de provisiones exigidas, ni inferior al 5% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas.

Para los efectos de la aplicación de la disposición precedente, el patrimonio efectivo está compuesto por el capital pagado, las reservas y el resultado del ejercicio, y los activos se ponderan por riesgo según lo establecido en el Artículo N°67 de la Ley General de Bancos.

Al cierre de los ejercicios respectivos, el patrimonio efectivo de la Cooperativa alcanzó los porcentajes que se indican a continuación sobre los activos totales y los activos ponderados por riesgo:

CONCEPTOS	2012 M\$	2011 M\$
Patrimonio efectivo	4.384.690	3.658.065
Activos totales	35.975.090	32.226.712
Activos ponderados por riesgo	34.029.376	28.609.714
Porcentaje del patrimonio efectivo		
Activos totales	12,2%	11,4%
Activos ponderados por riesgo	12,9%	12,8%

NOTA 17 - DISTRIBUCIÓN CAPITAL PROPIO

A continuación se resume la distribución del capital propio durante los ejercicios 2012 y 2011:

	2012 M\$	2011 M\$	Porcentaje	
			2012 %	2011 %
Capital y reservas sin corrección monetaria:				
Capital social	3.786.260	3.129.241	94,7	96,4
Reserva legal	213.306	117.538	5,3	3,6
Total antes de distribución de corrección monetaria	3.999.566	3.246.779	100	100
Corrección monetaria:				
Distribución a capital propio	73.579	107.532	94,7	69,0
Distribución a reservas	4.156	48.396	5,3	31,0
Total corrección monetaria	77.735	155.928	100	100

NOTA 17 - DISTRIBUCIÓN CAPITAL PROPIO

- a.) De acuerdo con lo estipulado en el Artículo N°17, número 1, letra e, del D.L. 824, el Departamento de Cooperativas a través de la Resolución N°513, señala que el fondo de revalorización del capital propio, generado por la aplicación de las normas de corrección monetaria que regulan al sector cooperativo, deberá distribuirse en el mismo ejercicio en que se determinó. Dicho fondo deberá distribuirse proporcionalmente entre el capital y reservas existentes al 31 de diciembre del 2012.
- b.) En 2012 la Cooperativa destinó M\$77.735 correspondientes a la corrección monetaria de la reserva de revalorización de capital propio para ser distribuidas entre el capital social y las reservas. En 2011, la Cooperativa destinó de M\$152.721 (históricos) a distribuir entre capital social y las reservas.

NOTA 18 - OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Intereses por mora	8.581	42.320
Recuperación gastos de cobranza	28.599	55.191
Ingresos por recuperación de gastos menores	1.364	77
Ingresos por recuperación de seguros	492.585	527.607
Ingresos por bonificación de Instituto de Desarrollo Agropecuario	-	5.138
Recuperación de Préstamos	54.298	101.875
Ingreso Bonificación Fosis	847	-
TOTALES	586.274	732.208

NOTA 19 - INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2012, bajo este rubro se presentan impuestos por timbres y estampillas por recuperar de los años 2009 a 2011, conforme a resolución del Servicio de Impuestos Internos.

NOTA 20 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a.) Responsabilidades**

Al 31 de diciembre de 2012, la Cooperativa mantiene registrado en cuentas de orden un valor equivalente a UF1.948 por concepto de fiel cumplimiento de los consejeros y del Gerente General.

Al 31 de diciembre de 2011, la Cooperativa mantiene registrado en cuentas de orden un valor equivalente a UF2.000 por concepto de fiel cumplimiento de los consejeros y del Gerente General.

b.) Juicios y litigios

Al 31 de diciembre de 2012, la Cooperativa mantiene un juicio en su contra de carácter comercial. Sin embargo, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros (25 de enero de 2013), considerando el estado actual de la causa, en que aún no se procede a la contestación de la demanda, no es factible estimar el resultado final del proceso ni la cuantía del mismo.

NOTA 21 - AUDITORES EXTERNOS

En conformidad al Artículo N°41 de la RAE N°58 del Departamento de Cooperativas, se informa que los auditores externos que emitieron dictámenes correspondientes a los balances anuales anteriores fueron los siguientes:

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de	Auditores externos
2006	Audicoop Ltda.
2007	Audicoop Ltda.
2008	Audicoop Ltda.
2009	Audicoop Ltda.
2010	Audicoop Ltda.
2011	Jeria, Martínez y Asociados Limitada

NOTA 22 - GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante el ejercicio 2012, se ha pagado por concepto de dietas y otros beneficios a los señores Consejeros y miembros de la Junta de Vigilancia un total de M\$31.770 (M\$25.395 en 2011), las que se presentan en el rubro gastos de administración y otros del estado de resultados.

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (25 de enero de 2013), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Cooperativa.

6. DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

Los firmantes, miembros de la Junta de Vigilancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop, en conformidad al mandato que nos otorgó la Junta General de Socios de fecha 09 de abril de 2012, hemos procedido a reunirnos periódicamente a revisar los informes de gestión, los estados financieros, los informes de auditoría, la correspondencia con el Departamento de Cooperativas y a practicar el arqueo de caja al cierre del año comercial 2012 de la cooperativa, con los siguientes comentarios:

- El día 31 de diciembre de 2012 presenciamos el arqueo de caja y la verificación de las conciliaciones bancarias, validando que los saldos corresponden a los registrados en la contabilidad a esa misma fecha.
- En cuanto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012, procedimos a revisar las partidas más relevantes de activos, pasivos y resultados, concluyendo que estas representan adecuadamente la situación financiera de la cooperativa.
- Respecto a los indicadores exigidos por el Departamento de Cooperativas, durante el año 2012 realizamos el seguimiento y control respectivo, verificando que al 31 de diciembre de 2012 la cooperativa dio cumplimiento a los calces normativos establecidos por dicho organismo.
- Dejamos constancia que hemos tenido a la vista el Informe de Control Interno y el dictamen de los Auditores Independientes Jeria Martínez y Asociados Ltda. de fecha 25 de enero de 2013, cuya opinión fue emitida sin salvedades e indica que los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Financoop al 31 de diciembre de 2012.

En nuestra opinión, durante el año 2012 la dirección y administración de la Cooperativa ha mostrado una gestión adecuada y ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.

Se extiende el presente informe en conformidad a lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financoop, para ser presentado a la Junta General de Socios a celebrarse en el mes de marzo del año 2012.

Santiago, 01 de marzo de 2013

Presidente

César Dios C.

Secretario

Manuel Salinas F.

Consejero

Leonardo Aguilera C.

COOPERATIVA
PARA EL **DESARROLLO**
financoop

